

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie**3.1 Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"**

Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	6.810	xxx	
A.2 Svalutazioni	(1.065)	xxx	(2.031)
B. Altri profitti/perdite	2.048	2.875	2.592
Totali	7.793	2.875	561
1. Titoli di Stato	7.618		
2. Altri titoli di debito	503		
3. Titoli di capitale	(207)		
4. Contratti derivati su titoli	(121)		

Sezione 4 - Le spese amministrative**4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria**

a) dirigenti	28
b) funzionari	113
c) restante personale	414,5
	<u>555,5</u>

4.2 Le "altre spese amministrative" sono così composte:

- compensi a componenti organi collegiali	2.704
- compensi a professionisti esterni	5.506
- spese postali, telegrafiche e telefoniche	2.380
- spese locazione uffici, vigilanza, pulizia, energia elettrica, etc.	5.271
- spese viaggio e rappresentanza	4.042
- spese di manutenzione	1.999
- spese di cancelleria	1.458
- diverse	6.426
	<u>29.786</u>

Le spese che sono state poste a carico del "Fondo per iniziative di studi e ricerche" sono le seguenti:

- borse di studio Marco Fanno e Guido Carli	623
- spese per indagini e ricerche statistiche	1.151
- quote associative e contributi a centri di ricerca	544
- altre	195
	<u>2.513</u>

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti**5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"**

a) rettifiche di valore su crediti	19.833
di cui:	
- rettifiche forfettarie per rischio paese	17.630
- altre rettifiche forfettarie	_____
b) accantonamenti per garanzie e impegni	_____
di cui:	
- accantonamenti forfettari per rischio paese	_____
- altri accantonamenti forfettari	_____

5.2 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (voce 90)

- ammortamento immobili	2.489
- ammortamento mobili e impianti	1.459
- ammortamento software e altre immobilizzazioni immateriali	6.237
	<u>10.185</u>

5.3 Accantonamenti per rischi e oneri (voce 100)

- Al fondo oneri diversi per il personale	216
- Altri	732
	<u>948</u>

5.4 Accantonamento al fondo rischi su crediti (Voce 140)

E' stato accantonato un importo pari a 10.000 milioni per rischi soltanto eventuali.

5.5 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Ammontano a 6.046 milioni e si riferiscono per 3.046 a partecipazioni possedute nell'ambito dell'attività di "merchant banking" e per 3.000 milioni ad un prestito obbligazionario convertibile.

5.6 Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto (voce 170)

Ammontano a 471 milioni e si riferiscono a Mediotrade Spa.

5.7 Variazione del fondo per rischi bancari generali (voce 230)

E' stato accantonato l'importo di L. 15.679 milioni.

Sezione 6 - Altre voci del conto economico**6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"**

- proventi per attività di "merchant banking"	10.613
- compensi per ristrutturazione crediti export	2.152
- rimborsi e proventi per operazioni di "project financing"	135
- recuperi di imposte da clientela	703
- diversi	1.748
	<u>15.351</u>

6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

- servizi CED Borsa	1.861
- canoni locazione banche dati e software operativi	673
- canoni di leasing	6.369
- diversi	413
	<u>9.316</u>

6.3 Composizione della voce 190 "proventi straordinari"

- sopravvenienze attive	53.071
- utili su cessione immobilizzazioni materiali	603
- diversi	1.358
	<u>55.032</u>

Le sopravvenienze attive sono dovute in gran parte (52.375 milioni) alle commissioni '94 previste dalla Convenzione per la gestione di fondi pubblici stipulata dalla Capogruppo con il Ministero del tesoro in data 2/3/95.

6.4 Composizione della voce 200 "oneri straordinari"

- sopravvenienze passive	3.051
- perdite cessione immobilizzazioni materiali	52
	<u>3.103</u>

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**7.1 Distribuzione territoriale dei proventi**

Non è effettuabile in quanto le società del gruppo operano esclusivamente con uffici aventi sede in Italia e non vi sono pertanto aree geografiche tra loro significativamente differenti per l'organizzazione del gruppo.

PAGINA BIANCA

Parte D - ALTRE INFORMAZIONI

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci**1.1 Compensi**

a) amministratori	381
b) i sindaci	_____

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

a) amministratori	_____
b) sindaci	_____

**Prospetto di raccordo tra il bilancio della capogruppo
e il bilancio consolidato**

	<u>Utile</u>	<u>Patrimonio netto</u>
Bilancio capogruppo	141.001	2.252.474
Eliminazione dividendi infragruppo	(1.046)	
Assunzione dei patrimoni netti e dei risultati conseguiti dalle partecipazioni consolidate integralmente	5.915	134.933
Rettifica partecipazioni valutate al patrimonio netto	(511)	367
Quote di pertinenza di terzi	(1.709)	(110.077)
Bilancio consolidato	143.650	2.277.697

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO

Il Bilancio consolidato del Gruppo creditizio Mediocredito Centrale è stato redatto in conformità a quanto disposto dal D.Lgs. n. 87 del 27/1/92 e dal Provvedimento della Banca d'Italia del 16/1/1995.

A corredo del Bilancio consolidato è stata presentata la Relazione degli Amministratori sulla gestione che illustra adeguatamente l'andamento delle imprese del Gruppo nell'esercizio.

Il Bilancio della Capogruppo e quelli delle società consolidate sono stati assoggettati a revisione da parte della società Arthur Andersen: pertanto tutti i dati utilizzati per la formazione del Bilancio consolidato sono stati verificati dai rispettivi revisori.

Sulla base dell'attività di controllo si attesta che:

- l'area di consolidamento è stata determinata in modo corretto e si estende a tutte le partecipazioni rilevanti ai sensi degli artt. 25 e 36 del D.Lgs. n.87/92 ad eccezione di quelle elencate nell'apposito prospetto della Nota integrativa consolidata che non sono state trattate col metodo del patrimonio netto in quanto ritenute irrilevanti ai fini dell'art. 2, comma 3, dello stesso decreto;
 - i metodi consolidamento sono stati applicati correttamente secondo quanto previsto dalla normativa. Le imprese del Gruppo sono state consolidate con il metodo integrale iscrivendo le rispettive attività e passività nel Bilancio consolidato contro annullamento dei patrimoni netti. La S + R Investimenti e Gestioni S.p.A. è stata consolidata con il metodo proporzionale e pertanto le relative attività e passività sono riprese nel bilancio consolidato in proporzione alla partecipazione in essa posseduta.
- La Publifactoring srl e la Mediotrade S.p.A. sono state iscritte ad un valore determinato con il metodo del patrimonio netto;
- tutte le altre partecipazioni sono iscritte al costo, ad eccezione di quelle svalutate per perdite;
 - sono stati eliminati i rapporti reciproci fra le società del gruppo;
 - i criteri utilizzati per la valutazione delle varie poste del Bilancio consolidato sono stati condivisi dal Collegio sindacale.

Sulla base delle considerazioni esposte il Collegio sindacale attesta che i valori figuranti alle varie poste del Bilancio consolidato corrispondono alle risultanze contabili della Capogruppo e ai dati comunicati dalle Società partecipate.

† - T. S. MICHELANGELO DI VASO
MARIO PERRONE
GIULIA TRONCELLITO
GIUSEPPE TRIPPAHERA
GIANFRANCO CAPRIGLI